

### 3.5 Håndtering af negative renter

Mandag den 19. februar 2021

Hej Leif

Du får her en masse info, som I kan drøfte.

Indskydergarantien ligger på 100.000 euro (svarende til ca. 750.000 kr.) Da du informerede mig om at I ønskede pengene skulle stå så sikkert som muligt, så anbefaler jeg at dette er max indestående pr. bank. Nu er det nogle store banker pengene står i – så forhåbentligt at risikoen for konkurs minimal – men reelt set er I kun dækket for ovenstående beløb hvis konkurser skulle blive aktuelt.

Jeg har regnet ud fra følgende indeståender (jeg har tilladt mig at runde op/ned til nærmeste 1000 kr.):

Sydbank: 3570000 kr. (indestående d.d.)  
Danske Bank: 1800000 kr. (samlet ved årsskiftet)  
Skjern bank: 875.000 kr.

Hvis vi her regner på at der skal stå 750.000 kr. i hver bank, så er der tale om at vi skal kigge på 4 mio. iff. investering.

Jeg har prøvet at regne på jeres nuværende udgifter. Dette er taget ud fra oplyste negative renter på de 3 bankers hjemmesider samt at indestående er konstant i 365 dage. (Dette vil højst sandsynligt både gå op og ned).

Udgifter årligt uden investeringer:

Sydbank (negativ rente på -0,7% fra første krone): 25.000 kr. årligt.  
Danske Bank (negativ rente på -0,6% for første krone): 12.500 kr. årligt  
Skjern Bank (negativ rente på -0,75% for første krone): 6500 kr.  
Samlet = 44.000 kr. Her skal reelt set ligges inflation oveni, da indestående mister købekraft årligt.

Udgifter årligt med investering:

Sydbank (negativ rente på -0,7% fra første krone): 5250 kr. årligt.  
Danske Bank (negativ rente på -0,6% for første krone): 4500 kr. årligt  
Skjern Bank (negativ rente på -0,75% for første krone): 5625 kr.  
Investering (4 mio. i konservativ – omkostning på 0,95% årligt): 38.000  
Samlet = 53.400 kr.

Det vil sige at der er en sikker mer omkostning på 9400 kr. pr. år. Her er der dog ikke taget højde for inflation, afkast mm.

I vedhæftet ses en beregning på de 4 mio. hvor der sammenlignes at investeres samt at have disse stående kontant over en 10 årig periode.

Det er dog vigtigt at sige at dette er ud fra forventet afkast og dette kan svinge fra år til år. De årlige omkostninger vil blive hævet om der er positivt eller negativt afkast og der kan ikke garanteres positivt afkast.

I skal i bestyrelsen drøfte hvor mange i ønsker at investere, samt hvilken risiko I ønsker. I sidste ende skal vi have gennemgået en risikoprofil, og der nævnte du at du har en fuldmagt til dette?

I skal også drøfte hvor meget I forventer at bruge årligt. Vi anbefaler ikke at investere i konservativ med en tidshorisont på mindre end 5 år. Det betyder, at vi ikke anbefaler I investere de 4 mio. hvis I forventer at hive nogle af pengene ud løbende. Så anbefaler vi at disse står kontant og det kun er det forventede overskydende som bliver investeret. Der er dog samlet set 2,250 mio. stående samlet i diverse banker. Det

er ikke fordi pengene er låst, og disse kan udbetales inden for 2 hverdage, men rent investeringsmæssigt er det ikke en anbefaling.

I skal også tale med revisoren ift. om investeringen skal være akkumulerende eller udbyttebetalende.

Du/I ringer bare ved de mindste spørgsmål!

Venlig hilsen

**Camilla Andersen**

Kunderådgiver - lokal erhverv

T: +45 74 37 69 06 | [camilla.andersen@sydbank.dk](mailto:camilla.andersen@sydbank.dk)

**Sydbank**

Frederiksberg | Gl. Kongevej 64 | DK-1850 Frederiksberg C  
Sydbank A/S | CVR-nr. DK 12626509